

AEGON MONEYMAXX EXPRESSZ

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000703145

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2003. 12. 11.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 22 123 949 400

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,810050

Az alap eszközzsége, 2008. 08. 31.

Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Magyar állampapírok	55,10%
Hazai részvények	5,15%
Nemzetközi részvények	13,89%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	0,77%
Ingatlan befektetési jegy	1,74%
Állampapír repo	0,00%
Egyéb eszközök	23,35%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	88,60%
Származtatott ügyletek	18,89%

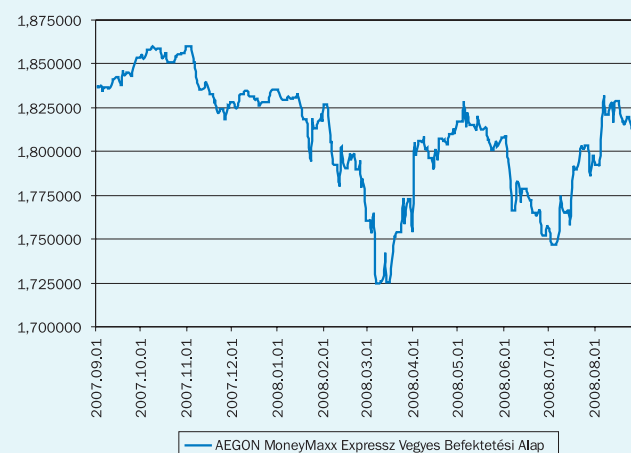
csökkenése egyértelműen pozitív a hazai kötvények számára, amely előbb-utóbb az MNB-t is kamatcsökkentésre fogja ösztönözni. Nem látjuk lehetetlennek a 6% körüli MNB kamatszint elérését 2009 folyamán, ami a jelenleginél drasztikusan alacsonyabb állampapírhozammal járna, ami a most állampapírt vásárlóknak komoly extraprofitot eredményezhet. Részvénybefektetéseink aránya továbbra is alacsony, a világgazdaság növekedési kilátásait gyengének találjuk, habár a részvényárak ennek ellenére kezdenek egyre attraktívabbak lenni.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam	-1,48%	10,96%	10,48%	22,40%	21,50%
Referencia index**	5,63%	5,67%	4,62%	N/A	N/A

* Az alap 2008. 08. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2003. 12. 11-én indult.
** A referencia index nettó hozama.
Az Alapnak 2006.01.01 óta van referencia indexe

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

Befektetési politika:

Magyarország első „abszolút-hozamú” alapja, az Aegon Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap, amely új kategóriát nyitott a befektetési alapok piacán.

Az alapot azért indítottuk, mert több ügyfelünk jelezte, hogy nincs elég jártassága a befektetési területen ahhoz, hogy eldöntse, milyen alapba rakja a pénzét, hazaiba, vagy külföldbe, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzpiacra. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné levenni ezeket a döntéseket a felelősségét. Alapunk bármilyen hazai kötvénybe, vagy részvénybe fektethet, vagy akár nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is, az alapkezelő belátása szerint. Ez azt jelenti, hogy az Alap az adott időpillanatban akár 100%-ig is lehet részvénybe fektetve, de előfordulhat az is, hogy 100%-ban diszkontkincstárjegyet tartalmaz, azaz az alapkezelő mozgásteret igen tág, természetesen a törvényi szabályok betartása mellett. Azoknak ajánljuk ezt az alapot, akik hajlandók felvállalni kockázatot (akár hasonló nagyságút is, mint a részvényalapban), és szeretnék, ha a megtakarításaik profi vagyongazdálkodók döntése alapján kerülnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás (A napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján)



Piaci összefoglaló:

Az AEGON Moneymaxx Expressz vegyes Befektetési Alap hozama még mindig némiképp negatív az idei év folyamán, de reméljük, hogy ezt az évet is pozitív hozammal tudjuk zárni – a nagyon nehéz tőkepiaci körülmények ellenére is. A részvénypiaci árfolyameséstől meg tudtuk óvni befektetőink tőkét, de a magyar kötvénypiaci turbulenciák már károkat tudtak okozni a portfóliónkban. Jelenleg legnagyobb pozíciónk a magyar állampapírokban van, amelyek hozamesésére nagyon jó esélyeket látunk. Úgy véljük, hogy a globális lassulás és az inflációs nyomás